

HIDROTHERM INGENIERIA Y THERMOHIDRAULICA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 CON CIFRAS COMPARATIVAS NO AUDITADAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	6,931	39,920
Cuentas y documentos por cobrar			
Clientes comerciales	6	263,973	90,309
Otras cuentas por cobrar		28,488	10,506
Activo por impuestos corrientes	7	6,686	16,509
Inventarios	8	380,864	287,001
Total del activo corriente		<u>686,942</u>	<u>444,245</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS	9	315,891	332,817
INTANGIBLES		3,195	4,861
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO		-	587
Total del activo		<u>1,006,028</u>	<u>782,510</u>
Pasivo y patrimonio			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar			
Proveedores	10	126,851	15,183
Otras cuentas por pagar	11	251,707	202,002
Préstamos bancarios	12	52,860	-
Socios por pagar	13	102,442	210
Pasivo por impuestos corrientes	14	22,489	15,964
Provisiones sociales	15	40,416	28,355
Total del pasivo corriente		<u>596,765</u>	<u>281,714</u>
RELACIONADAS		-	76,007
PRÉSTAMOS BANCARIOS	12	93,012	126,583
SOCIOS POR PAGAR	13	111,255	188,160
BENEFICIOS DEFINIDOS	16	14,052	12,681
PATRIMONIO (según estado adjunto)		190,944	117,365
Total del pasivo y patrimonio		<u>1,006,028</u>	<u>782,510</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Gustavo Velasco
Gerente General

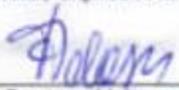


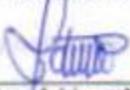
Sra. Adriana Moreno
Contadora General

HIDROTHERM INGENIERIA Y THERMOHIDRAULICA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2017	2016
Ventas netas	17	1,117,358	1,146,709
Costo de ventas	18	(532,348)	(716,047)
Utilidad Bruta		585,010	430,662
Gastos operativos	18	(445,065)	(402,568)
Utilidad Operacional		139,945	28,094
Resultado financiero		(17,780)	(22,301)
Otros ingresos		28	11,100
Otros egresos		(9,721)	(9,811)
Participación trabajadores	19	(16,870)	(1,742)
Utilidad antes de impuesto a la renta		95,600	5,340
Gasto impuesto a la renta	19	(22,376)	(2,206)
Utilidad neta del año		73,224	3,134
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio			
Nueva medición de obligaciones por ganancia (pérdida) actuarial		355	-
Utilidad neta y resultado integral del año		73,579	3,134

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. Gustavo Velasco
 Gerente General


 Sra. Adriana Moreno
 Contadora General

HIDROTHERM INGENIERIA Y THERMOHIDRAULICA CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 CON CIFRAS COMPARATIVAS NO AUDITADAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aporte futuras capitalizaciones	Reserva legal	Apropiación NIIF	Otro resultado Integral	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2016	500	88,683	4,143	(4,128)	-	-	88,179
Aumento de capital	88,663	(88,663)	-	-	-	-	-
Aporte futura capitalización	-	25,053	-	-	-	-	25,053
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	3,134	3,134
Saldo al 31 de diciembre de 2016	89,163	25,053	4,143	(4,128)	-	3,134	117,365
Aporte futuras capitalizaciones	-	3,134	-	-	-	(3,134)	-
Apropiación de reserva legal	-	-	3,661	-	-	(3,661)	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	355	73,224	73,579
Saldo al 31 de diciembre de 2017	89,163	28,187	7,804	(4,128)	355	69,563	190,944

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Gustavo Velasco
Gerente General



Sra. Adriana Moreno
Contadora General

HIDROTHERM INGENIERIA Y THERMOHIDRAULICA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	95,598	3,134
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Depreciación y amortización	33,941	33,836
Reserva para jubilación patronal y desahucio, neto	1,371	-
Provisión impuesto a la renta	(22,376)	3,948
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas y documentos por cobrar	(189,051)	(42,615)
Impuestos por cobrar	(12,552)	13,774
Inventarios	(93,863)	92,704
Cuentas y documentos por pagar	114,277	86,218
Impuestos por pagar	28,902	(41,619)
Provisiones sociales	12,062	(91,712)
Otras cuentas por pagar	50,108	104,646
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>18,417</u>	<u>162,314</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de activos intangibles	-	(5,000)
Adiciones de propiedades y equipos, neto	(17,015)	(114,053)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(17,015)</u>	<u>(119,053)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Socios por pagar	(50,680)	(5,024)
Préstamos bancarios	16,289	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(34,391)</u>	<u>(5,024)</u>
(Disminución) Incremento neto de efectivo y equivalentes	(32,989)	38,237
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>39,920</u>	<u>1,683</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>6,931</u>	<u>39,920</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Gustavo Velasco
Gerente General



Sra. Adriana Moreno
Contadora General

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

HIDROTHERM INGENIERIA Y THERMOHIDRAULICA CIA. LTDA., fue constituida según escritura pública del 10 de junio de 2.004, con el objeto de dedicarse al diseño, fabricación, venta, montaje y mantenimiento de equipos de agua decorativos tales como fuentes de agua y para calentamiento y distribución de agua de generación de vapor, transferencia de calor y distribución central de agua caliente.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de HIDROTHERM INGENIERIA Y THERMOHIDRAULICA CIA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las (NIIF para Pymes) requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A partir del 1 de enero del 2017 se publicó enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. La Administración estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF para Pymes, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

b) Traducciones en moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que puedan resultar del cobro o pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a fondos fijos y depósitos a la vista en instituciones financieras.

HIDROTHERM INGENIERIA Y THERMOHIDRAULICA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

d) Activos y pasivos financieros

Clasificación.-

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: Representados en el estado de situación financiera principalmente por: cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores, Socios y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) **Cuentas por cobrar a clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de inventarios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado menos la provisión por deterioro, pues no devengan intereses y son recuperables en el corto plazo.
- ii) **Otras cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por anticipo de proveedores, empleados, garantías y seguros prepagados que, se liquidan en el corto plazo y no devengan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

HIDROTHERM INGENIERIA Y THERMOHIDRAULICA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría.

- i) Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no devengan intereses y son pagaderos en el corto plazo.
- ii) Otras cuentas por pagar: Corresponden principalmente anticipo de clientes y préstamos de Socios que se liquidan en el corto plazo y no devengan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
- iii) Préstamos bancarios. – Corresponde a préstamos que se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros.

e) Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han eliminado.

f) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidarlos por el importe neto o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

g) Deterioro de activos financieros

Al cierre de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital e intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

h) Inventarios

Los inventarios se presentan al costo o valor neto de realización el que sea menor. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

Los inventarios en tránsito están valorados al costo de adquisición más los costos relacionados a la nacionalización.

i) Propiedades y equipos

Se muestran al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada.

El costo de las propiedades y equipos; y, la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada. A continuación, se presentan las partidas de propiedades y equipos, así como las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

Activo	Vida Útil (años)
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Herramientas	10
Edificios	20

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

j) Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro.

k) Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. En tanto que el impuesto a la renta diferido pasivo se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

El impuesto a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

l) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

m) Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones sociales del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre una base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente.
- iv) Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio) - la provisión es determinada anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, y se reconoce con cargo a los resultados del año aplicando el método de Costo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor

presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de descuento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes a la provisión, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a Otros Resultados Integrales.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año la provisión cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

n) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

o) Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.
- **Vida útil de propiedades y equipos:** Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo con la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.
- **Impuesto a la renta corriente:** La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus

HIDROTHERM INGENIERIA Y THERMOHIDRAULICA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

estimaciones son apropiadas de acuerdo con las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

- **Impuesto a la renta diferido:** La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.
- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Quienes para la determinación de la tasa de descuento consideraron las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad del Ecuador; y, el índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.
- **Provisiones:** Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

HIDROTHERM INGENIERIA Y THERMOHIDRAULICA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas Corrientes		
Banco de la Producción PRODUBANCO S.A.	6,532	6,356
Banco Internacional S.A.	-	33,478
Fondos fijos y rotativos		
Caja chica	399	88
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>6,931</u>	<u>39,920</u>

NOTA 6 – CLIENTES COMERCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Fideicomiso Catalina Aldaz	10,866	48,739
Consthit San Ignacio Asociación de cuentas	-	10,966
Fideicomiso Plaza US	98,924	-
Fideicomiso Cumbaya Park	81,576	-
Seing Proaño Cía. Ltda.	16,219	-
Otros	56,388	32,604
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>263,973</u>	<u>90,309</u>

NOTA 7 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retención fuente impuesto a la renta	29,062	16,509
Impuesto a la renta del año	(1) (22,376)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>6,686</u>	<u>16,509</u>

(1) Ver nota 19

NOTA 8 – INVENTARIOS

(Ver página siguiente)

HIDROTHERM INGENIERIA Y THERMOHIDRAULICA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 8 – INVENTARIOS
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bombas de calefacción	102,677	83,361
Calentadores y calderos	114,499	103,881
Mercadería	78,062	-
Accesorios de plomería	32,973	39,443
Saunas y turcos	40,474	40,474
Otros menores	12,179	19,842
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>380,864</u>	<u>287,001</u>

NOTA 9 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	Tasa anual de depreciación %
ACTIVOS NO DEPRECIABLES			
Terrenos	55,500	55,500	
ACTIVOS DEPRECIABLES			
Edificios	224,868	224,868	5%
Vehículos	93,936	109,656	20%
Maquinaria y equipo	4,304	4,304	10%
Muebles y enseres	3,925	3,705	10%
Equipos de computación	1,760	1,316	33%
Otros activos	8,785	8,785	10%
	<u>393,078</u>	<u>408,134</u>	
(Menos):			
Depreciación acumulada	(77,187)	(75,317)	
Total al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>315,891</u>	<u>332,817</u>	

(Ver página siguiente)

NOTA 9 – PROPIEDADES Y EQUIPOS
(Continuación)

HIDROTHERM INGENIERIA Y THERMOHIDRAULICA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 CON CIFRAS COMPARATIVAS NO AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 9 – PROPIEDADES Y EQUIPOS
(Continuación)

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

	Terrenos	Edificios	Vehículos	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Equipos de computación	Otros activos	Total
Saldo al 1 de enero del 2016	55,500	113,157	81,290	-	94	606	2,047	252,714
Adiciones	-	108,048	-	4,304	3,598	226	348	118,524
Baja	-	-	(3,072)	-	-	-	-	(3,072)
Depreciación del año	-	(7,795)	(24,062)	-	(202)	(420)	(870)	(33,349)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	55,500	213,440	54,146	4,304	3,490	412	1,525	332,817
Adiciones	-	-	18,829	-	220	444	-	19,293
Baja	-	-	(2,616)	-	-	-	338	(2,278)
Depreciación del año	-	(11,244)	(20,365)	(770)	(389)	(295)	(878)	(33,941)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	55,500	202,196	49,794	3,534	3,321	561	965	315,891

NOTA 10 – PROVEEDORES

(Ver página siguiente)

HIDROTHERM INGENIERIA Y THERMOHIDRAULICA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 10 – PROVEEDORES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ambacar Cía. Ltda.	15,678	-
Cavepal S C C	42,033	-
Sr. Gustavo Espinoza	5,015	-
Fractalseg Cía. Ltda.	29,866	-
Sr. Gustavo Velasco	16,384	5,348
Otros menores	17,875	9,835
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>126,851</u>	<u>15,183</u>

NOTA 11 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo clientes	227,327	118,819
Tarjetas de crédito	19,871	20,668
Varios por pagar	4,509	62,515
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>251,707</u>	<u>202,002</u>

NOTA 12 – PRÉSTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sobregiro bancario	1,191	-
Banco Internacional S.A.	(1) 144,681	126,583
	145,872	126,583
Corto plazo	52,860	-
Largo plazo	93,012	126,583
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>145,872</u>	<u>126,583</u>

(1) Corresponden a cuatro préstamos con vencimientos en: marzo, mayo y septiembre del 2018 y marzo del 2021 y que devengan una tasa de interés anual del 9.76%.

NOTA 13 – SOCIOS POR PAGAR

(Ver página siguiente)

HIDROTHERM INGENIERIA Y THERMOHIDRAULICA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 13 – SOCIOS POR PAGAR
 (Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Socios por pagar	(1)	213,697	188,370
		213,697	188,370
Corto plazo		102,442	210
Largo plazo		111,255	188,160
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016		<u>213,697</u>	<u>188,370</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 corresponde a préstamos entregados por los socios. Estos préstamos fueron utilizados para capital de trabajo y no devengan intereses y tienen diferentes modalidades de pago.

NOTA 14 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones de impuestos por pagar		22,489	15,964
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016		<u>22,489</u>	<u>15,964</u>

NOTA 15 – PROVISIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Participación trabajadores en las utilidades	(1)	16,870	1,742
Obligaciones con el IESS		4,902	4,832
Beneficios sociales		9,179	13,686
Sueldos por pagar		8,395	8,095
Otros por pagar		1,070	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016		<u>40,416</u>	<u>28,355</u>

(1) Ver Nota 19

NOTA 16 – BENEFICIOS DEFINIDOS

(Ver página siguiente)

HIDROTHERM INGENIERIA Y THERMOHIDRAULICA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 19 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(Continuación)

	2017	2016
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	112,468	6,179
(-) Participación trabajadores	(16,870)	(839)
(+) Gastos no deducibles	6,110	4,101
(+) Otras diferencias temporarias	-	587
= Base imponible antes de impuesto a la renta	101,708	10,028
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta causado	22,376	2,206
Anticipo mínimo impuesto a la renta	9,836	9,024
Rebaja del saldo del anticipo - Decreto 210	(3,934)	-
	<u>5,902</u>	<u>9,024</u>
Impuesto a la renta determinado	22,376	9,024
(-) Retenciones en la fuente	(29,061)	(25,533)
Saldo a favor (por pagar) del contribuyente	<u>6,685</u>	<u>(16,509)</u>

Aspectos Tributarios

- a) Mediante decreto ejecutivo 210 de fecha 07 de diciembre del 2017, se dispuso para aplicación de la Compañía, una rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017. Debido a que las ventas anuales del año superaron el US\$. 1.000.000.
- b) Con fecha 29 de diciembre del 2017, se publicó en el Segundo Suplemento del Registro Oficial número 150 la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera. A continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:
 - Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
 - Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales.

HIDROTHERM INGENIERIA Y THERMOHIDRAULICA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, décimo tercera y décimo cuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- Para la liquidación del impuesto a la renta anual no serán deducibles los pagos realizados en efectivo superiores a US\$. 1.000, ni tampoco será considerado como crédito tributario el Impuesto al Valor Agregado (IVA) en compras.
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

NOTA 20 – PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

a) Capital social

Al 31 de diciembre del 2017 el capital social de la Compañía fue de US\$. 89.163 dividido en 89.163 participaciones sociales de un valor nominal de US\$. 1 dólar estadounidense cada una.

b) Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiarse por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

c) Aporte futura capitalización

Durante el año 2017 la Compañía constituyó una reserva para aporte para futura capitalización por un monto de US\$. 28.187

d) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

De acuerdo con la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2012, el saldo deudor por US\$. 4.128 proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 22 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (27 de abril del 2018) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

HIDROTHERM INGENIERIA Y THERMOHIDRAULICA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 23 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con autorización de fecha 27 de abril del 2018 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.
